



## 平成19年3月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成19年1月29日

上場会社名 協和発酵工業株式会社

（コード番号：4151 東証第一部）

（URL <http://www.kyowa.co.jp/>）

問合せ先 代表者役職・氏名 取締役社長 松田 譲

責任者役職・氏名 コーポレートコミュニケーション部長 久我 哲郎 TEL：（03）3282 - 0009

### 1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有

（内容）原価差額の調整は行っておりません。

最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有

（内容）連 結（新規）1社 上海協和アミノ酸有限公司

持分法（除外）1社 ㈱武蔵野化学研究所

### 2. 平成19年3月期第3四半期財務・業績の概況（平成18年4月1日～平成18年12月31日）

#### （1）経営成績（連結）の進捗状況

（百万円未満切捨て）

	売上高		営業利益		経常利益		四半期（当期）純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
19年3月期第3四半期	268,113	1.5	26,873	17.5	27,597	6.2	11,671	20.4
18年3月期第3四半期	272,258	1.0	22,878	12.3	25,983	0.4	14,661	4.2
（参考）18年3月期	353,439		25,534		28,219		16,273	

	1株当たり四半期 （当期）純利益		潜在株式調整後 1株当たり四半期 （当期）純利益	
	円	銭	円	銭
19年3月期第3四半期	28	63	28	61
18年3月期第3四半期	34	67	34	66
（参考）18年3月期	38	36	38	35

（注）売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。

#### 〔経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等〕

当第3四半期（平成18年4月1日から平成18年12月31日までの9か月間累計）の売上高は、2,681億円と前年同期比41億円の減収（1.5%減）となりましたが、当初の通期業績見通しに対しては医薬事業及び化学品事業を中心に計画を上回る水準で順調に推移しております。

医薬事業では、昨年4月に薬価基準引き下げが実施されましたが、抗アレルギー剤「アレロック」が数量増により前年同期並みの売上高を確保し、持続性がん疼痛治療剤「デュロテップパッチ」が売上高を伸ばしました。また、高血圧症・狭心症治療剤「コニール」は昨年7月から競合するジェネリック品が発売されるなか前年同期並みの販売数量を維持するなど、主力品は総じて堅調な販売状況を持続しました。昨年10月新発売の抗アレルギー点眼剤「パタノール」も順調に市場に浸透し売上に寄りましたが、昨年3月末で流通提携が終了した経口抗真菌剤「イトリゾール」の売上高（前年同期194億円）減少の影響により、全体の売上高は前年同期を下回りました。

バイオケミカル事業では、国内、海外ともに依然として厳しい価格競争が続くなか、主力のアミノ酸・核酸関連物質が堅調に推移したほか、ジェネリック医薬品原料、通信販売リメイクシリーズ、工業用アルコールなどが売上を伸ばし、前年同期を上回る売上高となりました。

化学品事業では、国内外の製品市況が総じて高値で推移したこと等により、売上高は前年同期を大きく上回りました。

食品事業では、うまみ調味料の伸長等により、売上高は前年同期を上回りました。

利益面では、主力医薬品等の好調に加え、人件費や研究開発費などの経費の減少もあり、営業利益は268億円と前年同期比39億円の増益（17.5%増）となりました。また、経常利益は275億円（前年同期比6.2%増）となり、四半期純利益については、関係会社株式売却損や減損損失などの特別損失を計上した結果、116億円（同20.4%減）となりました。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産	
	百万円	百万円	%	円	銭
19年3月期第3四半期	374,582	243,153	64.3	605	02
18年3月期第3四半期	390,945	251,587	64.4	595	03
(参考)18年3月期	384,381	255,807	66.6	604	92

【連結キャッシュ・フローの状況】

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
19年3月期第3四半期	16,265	4,821	24,109	33,364
18年3月期第3四半期	6,581	963	5,052	40,732
(参考)18年3月期	14,303	1,795	5,139	45,820

[財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等]

当第3四半期末における総資産は、前連結会計年度末に比べ97億円減少し、3,745億円となりました。流動資産については、受取手形及び売掛金が増加しましたが、昨年7月に実施した総額204億円の自己株式の取得に伴い現金及び預金や有価証券などが減少したため、前連結会計年度末に比べ12億円の減少となりました。固定資産については、関係会社株式の売却及び保有上場株式の株価低下に伴う投資有価証券の減少などにより、前連結会計年度末に比べ85億円の減少となりました。

負債は、賞与引当金や退職給付引当金が減少しましたが、支払手形及び買掛金の増加により、前連結会計年度末に比べ45億円増加し、1,314億円となりました。

純資産は、四半期純利益116億円を計上しましたが、自己株式の取得による減少が大きく、2,431億円となりました。

これらの結果、当第3四半期末の自己資本比率は、前連結会計年度末に比べ2.3ポイント減少し、64.3%となりました。

(キャッシュ・フローの状況)

営業活動によるキャッシュ・フローは、162億円の収入となり、前年同期に比べ96億円の収入の増加となりました。これは、前年同期に比べ退職給付引当金減少額や法人税等の支払額が減少したことなどが主な要因であります。

投資活動によるキャッシュ・フローは、投資有価証券の売却による収入が39億円ありましたが、有形固定資産の取得による支出90億円などがありましたので、合計では48億円の支出となり、9億円の収入であった前年同期に比べ57億円の支出の増加となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、241億円の支出となり、前年同期に比べ190億円の支出の増加となりました。これは、自己株式の取得による支出が前年同期に比べ204億円増加したことが主な要因であります。

以上の結果、当第3四半期末における現金及び現金同等物の残高は、前連結会計年度末に比べ124億円減少し、333億円となりました。

3. 平成19年3月期の連結業績予想（平成18年4月1日～平成19年3月31日）

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円
通期	353,000	29,000	29,000	12,000

(参考)1株当たり予想当期純利益(通期) 30円14銭

[業績予想に関する定性的情報等]

当第3四半期までの業績は医薬事業及び化学品事業を中心として計画を上回るペースで順調に進捗しておりますが、一方で本日発表いたしましたゼリア新薬工業株式会社との炎症性腸疾患治療剤「ASACOL®」(「アサコール®」)の共同開発及び共同販売契約の締結に伴う契約一時金の支払い等により研究開発費の増加が見込まれることから、平成18年10月30日の中間決算発表時に公表した通期の業績予想を変更しておりません。

上記の予想は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

協和発酵工業(株)平成19年3月期第3四半期

[ 添付資料 ]

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円、%)

科 目	当四半期 (平成19年3月期 第3四半期末)	前年同四半期 (平成18年3月期 第3四半期末)	増 減		(参考) 平成18年3月期
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(資産の部)					
流動資産					
1. 現金及び預金	19,601	24,360			26,019
2. 受取手形及び売掛金	112,820	115,078			97,828
3. 有価証券	12,993	11,999			15,494
4. たな卸資産	54,575	53,812			55,485
5. 繰延税金資産	3,595	5,301			6,365
6. その他	8,434	13,088			11,981
貸倒引当金	286	196			189
流動資産合計	211,735	223,444	11,708	5.2	212,985
固定資産					
1. 有形固定資産					
(1) 建物及び構築物	35,751	37,894			37,222
(2) 機械装置及び運搬具	23,989	22,541			22,403
(3) 土地	20,261	20,159			20,268
(4) 建設仮勘定	4,397	1,760			2,782
(5) その他	5,307	5,372			5,511
有形固定資産合計	89,708	87,728	1,979	2.3	88,188
2. 無形固定資産	657	180	476	263.1	402
3. 投資その他の資産					
(1) 投資有価証券	63,053	68,359			72,244
(2) 長期貸付金	2,555	2,602			2,534
(3) 繰延税金資産	366	475			343
(4) その他	8,199	9,701			9,293
貸倒引当金	1,244	1,078			1,160
投資評価引当金	448	469			449
投資その他の資産合計	72,481	79,591	7,109	8.9	82,804
固定資産合計	162,847	167,501	4,653	2.8	171,396
資産合計	374,582	390,945	16,362	4.2	384,381

協和発酵工業(株)平成19年3月期第3四半期

(単位：百万円、%)

科 目	当四半期 (平成19年3月期 第3四半期末)	前年同四半期 (平成18年3月期 第3四半期末)	増 減		(参考) 平成18年3月期
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(負債の部)					
流動負債					
1. 支払手形及び買掛金	56,321	59,563			46,869
2. 短期借入金	13,286	12,205			12,203
3. 未払金	16,558	15,938			16,100
4. 未払法人税等	3,510	3,017			3,828
5. 売上割戻引当金	1,138	1,318			1,072
6. 返品調整引当金	43	44			38
7. 販売促進引当金	890	867			718
8. 賞与引当金	4	-			3,303
9. 固定資産処分費用引当金	-	1,107			-
10. その他	10,460	10,437			10,013
流動負債合計	102,213	104,501	2,287	2.2	94,148
固定負債					
1. 長期借入金	12	14			12
2. 繰延税金負債	6,546	6,473			7,382
3. 退職給付引当金	21,789	25,975			24,516
4. 役員退職慰労引当金	98	83			92
5. その他	768	670			738
固定負債合計	29,215	33,217	4,001	12.0	32,742
負債合計	131,429	137,718	6,289	4.6	126,890

協和発酵工業(株)平成19年3月期第3四半期

(単位：百万円、%)

科 目	当四半期 (平成19年3月期 第3四半期末)	前年同四半期 (平成18年3月期 第3四半期末)	増 減		(参考) 平成18年3月期
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(少数株主持分)					
少数株主持分	-	1,639	-	-	1,683
(資本の部)					
資本金	-	26,745	-	-	26,745
資本剰余金	-	43,185	-	-	43,186
利益剰余金	-	169,106	-	-	170,718
その他有価証券評価差額金	-	21,941	-	-	24,338
為替換算調整勘定	-	1,390	-	-	1,152
自己株式	-	8,000	-	-	8,028
資本合計	-	251,587	-	-	255,807
負債、少数株主持分及び資本合計	-	390,945	-	-	384,381
(純資産の部)					
株主資本					
1. 資本金	26,745	-			-
2. 資本剰余金	43,180	-			-
3. 利益剰余金	178,212	-			-
4. 自己株式	28,639	-			-
株主資本合計	219,498	-	-	-	-
評価・換算差額等					
1. その他有価証券評価差額金	22,013	-			-
2. 繰延ヘッジ損益	1	-			-
3. 為替換算調整勘定	729	-			-
評価・換算差額等合計	21,285	-	-	-	-
新株予約権	45	-	-	-	-
少数株主持分	2,323	-	-	-	-
純資産合計	243,153	-	-	-	-
負債純資産合計	374,582	-	-	-	-

(注) 従来の基準によった場合の当四半期の「資本合計」に相当する金額は240,782百万円であります。

協和発酵工業(株)平成19年3月期第3四半期

2. (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円、%)

科 目	当四半期 (平成19年3月期 第3四半期)	前年同四半期 (平成18年3月期 第3四半期)	増 減		(参考) 平成18年3月期
	金 額	金 額	金額	増減率	金 額
売上高	268,113	272,258	4,144	1.5	353,439
売上原価	169,190	174,013	4,822	2.8	226,472
売上総利益	98,922	98,244			126,967
返品調整引当金戻入額	38	54			54
返品調整引当金繰入額	43	44			38
差引売上総利益	98,918	98,254	664	0.7	126,982
販売費及び一般管理費	72,045	75,375	3,330	4.4	101,448
営業利益	26,873	22,878	3,994	17.5	25,534
営業外収益	2,842	5,220	2,377	45.5	6,254
1. 受取利息及び配当金	1,055	851			994
2. 持分法による投資利益	540	545			679
3. その他	1,246	3,824			4,580
営業外費用	2,118	2,115	2	0.1	3,569
1. 支払利息	170	141			186
2. その他	1,948	1,974			3,383
経常利益	27,597	25,983	1,614	6.2	28,219
特別利益	744	1,674	929	55.5	2,352
1. 固定資産売却益	643	1,629			1,655
2. 関係会社株式売却益	54	-			-
3. 投資有価証券売却益	32	41			96
4. 貸倒引当金戻入額	14	3			13
5. 固定資産処分費用引当金戻入額	-	-			587
特別損失	6,425	3,569	2,855	80.0	5,700
1. 関係会社株式売却損	2,626	-			-
2. 減損損失	2,405	738			1,060
3. 工業用水負担金	777	-			-
4. 早期転進支援費用	350	2,831			4,639
5. 関係会社再編関連費用	266	-			-
税金等調整前四半期(当期)純利益	21,917	24,088	2,170	9.0	24,871
法人税、住民税及び事業税	6,872	6,015	857	14.3	6,887
法人税等調整額	3,371	3,318	52	1.6	1,602
少数株主利益	2	93	91	97.7	108
四半期(当期)純利益	11,671	14,661	2,989	20.4	16,273

協和発酵工業(株)平成19年3月期第3四半期

3. (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	当四半期 (平成19年3月期 第3四半期)	前年同四半期 (平成18年3月期 第3四半期)	(参考) 平成18年3月期
区 分	金 額	金 額	金 額
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前四半期(当期)純利益	21,917	24,088	24,871
減価償却費	7,300	7,118	9,788
減損損失	2,405	738	1,060
退職給付引当金増減額(減少：)	2,732	4,593	6,053
賞与引当金増減額(減少：)	3,298	-	3,303
売上債権の増減額(増加：)	14,655	8,824	8,665
たな卸資産の増減額(増加：)	1,724	3,223	4,641
仕入債務の増減額(減少：)	8,919	9,837	3,176
法人税等の支払額	7,071	11,523	11,296
その他	1,756	7,036	8,219
営業活動によるキャッシュ・フロー	16,265	6,581	14,303
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出	9,034	5,487	9,001
有形固定資産の売却による収入	787	3,149	3,215
投資有価証券の売却による収入	3,938	4,023	4,117
その他	512	721	127
投資活動によるキャッシュ・フロー	4,821	963	1,795
財務活動によるキャッシュ・フロー			
自己株式の取得による支出	20,658	185	233
配当金の支払額	4,063	4,718	4,755
その他	612	148	150
財務活動によるキャッシュ・フロー	24,109	5,052	5,139
現金及び現金同等物に係る換算差額	123	169	381
現金及び現金同等物の増減額	12,541	2,661	7,749
現金及び現金同等物の期首残高	45,820	37,817	37,817
新規連結子会社の現金及び現金同等物の期首残高	85	253	253
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	33,364	40,732	45,820

協和発酵工業(株)平成19年3月期第3四半期

4. セグメント情報

[ 事業の種類別セグメント情報 ]

当四半期 (平成19年3月期第3四半期)

(単位: 百万円)

	医薬	バイオケミカル	化学品	食品	その他	計	消去又は 全社	連結
売上高								
(1) 外部顧客に対する売上高	100,453	41,969	68,742	29,545	27,402	268,113	-	268,113
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	402	7,702	4,721	3,203	9,625	25,654	(25,654)	-
計	100,855	49,672	73,463	32,748	37,028	293,768	(25,654)	268,113
営業費用	84,267	46,904	68,425	31,107	36,271	266,976	(25,736)	241,240
営業利益	16,588	2,767	5,037	1,641	756	26,791	81	26,873

前年同四半期 (平成18年3月期第3四半期)

(単位: 百万円)

	医薬	バイオケミカル	化学品	食品	その他	計	消去又は 全社	連結
売上高								
(1) 外部顧客に対する売上高	118,734	35,886	59,948	28,919	28,768	272,258	-	272,258
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	263	6,777	4,026	3,525	12,317	26,910	(26,910)	-
計	118,998	42,663	63,974	32,445	41,085	299,168	(26,910)	272,258
営業費用	105,103	39,851	60,367	30,913	40,142	276,379	(27,000)	249,379
営業利益	13,894	2,812	3,606	1,531	943	22,788	89	22,878

(参考) 平成18年3月期

(単位: 百万円)

	医薬	バイオケミカル	化学品	食品	その他	計	消去又は 全社	連結
売上高								
(1) 外部顧客に対する売上高	149,146	48,346	80,231	37,929	37,785	353,439	-	353,439
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	388	9,077	5,603	4,510	17,582	37,162	(37,162)	-
計	149,535	57,423	85,834	42,440	55,368	390,602	(37,162)	353,439
営業費用	135,305	53,340	81,334	40,838	54,212	365,031	(37,125)	327,905
営業利益	14,230	4,083	4,500	1,602	1,155	25,571	(36)	25,534



## 協和発酵工業(株)平成19年3月期第3四半期

### [所在地別セグメント情報]

当四半期(平成19年3月期第3四半期)

全セグメントの売上高合計に占める本邦の割合が90%を超えているため、記載を省略しております。

前年同四半期(平成18年3月期第3四半期)

セグメント情報の所在地別セグメント情報は、当第1四半期より開示を行っているため、前年同四半期については記載しておりません。

(参考)平成18年3月期

全セグメントの売上高合計に占める本邦の割合が90%を超えているため、記載を省略しております。

### [海外売上高]

当四半期(平成19年3月期第3四半期)

	アメリカ	ヨーロッパ	アジア	その他の地域	計
海外売上高(百万円)	15,441	12,048	20,446	348	48,285
連結売上高(百万円)					268,113
連結売上高に占める海外売上高の割合(%)	5.8	4.5	7.6	0.1	18.0

前年同四半期(平成18年3月期第3四半期)

セグメント情報の海外売上高は、当第1四半期より開示を行っているため、前年同四半期については記載しておりません。

(参考)平成18年3月期

	アメリカ	ヨーロッパ	アジア	その他の地域	計
海外売上高(百万円)	15,138	13,608	25,548	643	54,938
連結売上高(百万円)					353,439
連結売上高に占める海外売上高の割合(%)	4.3	3.9	7.2	0.2	15.5